

**“GLEASON”**

Société anonyme

Siège social: 74, Grand-Rue

L-1660 Luxembourg

(Grand-Duché de Luxembourg)

R.C.S. Luxembourg B 210401

**NUMERO 4688/2016**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE - AUGMENTA-  
TION DE CAPITAL - MODIFICATION DES STATUTS DU 27  
DECEMBRE 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-seventh day of the month of December;

Before Us M<sup>e</sup> Danielle **KOLBACH**, notary residing in Redange/Attert (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

Was held an extraordinary general meeting (the “**Meeting**”) of the shareholders of the public limited company (“*société anonyme*”) “**GLEASON**”, established and having its registered office in L-1660 Luxembourg, 74, Grand-Rue, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 210401, (the “**Company**”), incorporated pursuant to a deed of the officiating notary, on November 14, 2016, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (“**RESA**”) on November 22, 2016 under reference RESA\_2016\_152.194,

and whose articles of association (the “**Articles**”) have not been amended since.

The Meeting is presided by Mr. Virginie **PIERRU**, notary clerk, residing professionally in L-8510 Redange/Attert, 66, Grand-Rue.

The Chairperson appoints as secretary and the Meeting elects as scrutineer Mr. Christian **DOSTERT**, notary clerk, residing professionally in L-8510 Redange/Attert, 66, Grand-Rue.

The board of the Meeting having thus been constituted, the Chairperson has declared and requested the officiating notary to state:

A) That the agenda of the Meeting is the following:

**AGENDA:**

**1. Increase of the share capital of the Company with an amount of three million one hundred thousand euro (EUR 3,100,000.-) to bring it from its current amount of thirty thousand euro (EUR 30,000.-) to the amount of three million one hundred thirty thousand euro (EUR 3,130,000.-) by creation of thirty-one thousand (31,000) new shares having each a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) having the same rights than the existing shares (hereinafter referred to as “the New Shares”);**

**2. Waiver of the preferred right of subscription of the shareholders;**

**3. Acceptation of the subscribers to the thirty-one thousand (31,000) new shares having each a nominal value of one hundred euro (EUR 100.-) having the same rights than the existing shares;**

**4. Acceptation of the settlement of the New Shares by contribution in kind of one thousand (1,000) shares, consisting in 100% of the outstanding and issued shares, of SCI LES GACHES, a civil company incorporated and existing under the laws of France, with registered address at 70, rue Michel Ange, F-75016 Paris;**

**5. Approval of the report of GSL Révision, *réviseur d’entreprises agréé* à Esch-Sur-Alzette;**

**6. Amendment of the Article 5 of the article of association of the Company in accordance with the increase of its share capital;**

**7. Miscellaneous.**

B) That the shareholders, present or represented, as well as the number of their shares held by them, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders, the members of the board of the Meeting and the officiating notary.

C) That the proxies of the represented shareholders, signed “*ne varietur*” by the members of the board of the Meeting and the officiating notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being present or represented at the present Meeting and that all the shareholders, present or represented, declare having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this Meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice

was necessary.

E) That the present Meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the Meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

### **FIRST RESOLUTION**

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of three million one hundred thousand Euros (EUR 3,100,000.-) so as to raise it from its present amount of thirty thousand Euros (EUR 30,000.-) up to three million one hundred thirty thousand Euros (EUR 3,130,000.-), by the creation and issuance of thirty-one thousand (31,000) new shares, with a nominal value of one hundred Euros (EUR 100.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares (the “**New Shares**”).

The contribution being realized in kind, the implementation of preferential subscription right, foreseen by law in favour of the existing shareholders in case of issuance of new shares, does not apply.

However, the current sole shareholder has waived his preferential right of subscription relating to the issuance of the New Shares.

### **SUBSCRIPTION - PAYMENT**

The Meeting acknowledges that the New Shares have been subscribed and fully paid-up as follows:

- three hundred and ten (310) shares by Mr. Raymond **POUGET**, born on January 3, 1948 in Rodez (France), residing in F-75016 Paris, 61, avenue Mozart, and fully paid up by the said subscriber by a contribution in kind of ten (10) sharequotas, representing one percent (1%) of the civil law company governed by the laws of France “**SCI LES GACHES**”, established and having its registered office in F-75016 Paris, 70, rue Michel Ange, registered with the Trade and Companies Register of Paris under number 792 459 398, (the “**Contribution 1**”); and

- thirty thousand six hundred and ninety (30,690) shares by the public limited company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg “**YERMO S.A.**”, established and having its registered office in L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg, section B, under number 176321, and fully paid up by the said subscriber by a contribution in kind of nine hundred and

ninety (990) sharequotas, representing ninety-nine percent (99%) of the company “SCI LES GACHES”, pre-designated, (the “Contribution 2” and together with the Contribution 1, the “Contribution”).

#### **ASSESSMENT - CONTRIBUTION REPORT**

The Contribution has been described in a report, dated December 23, 2016, drawn up by “G.S.L. Révision S.à r.l.”, a private limited liability company, with registered office in L-4281 Esch/Alzette, 7, rue Portland, acting as independent auditor (“réviseur d'entreprises”) in the Grand Duchy of Luxembourg, under the signature of Mr. Luc SCHMITT, according to articles 26-1 and 32-1 of the modified law of August 10, 1915 on commercial companies.

The conclusion of such report is the following:

#### **CONCLUSION**

*“Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention which could cause us to believe that the value of the contribution in kind does not correspond at least in number and nominal value to the 31.000 shares with a nominal value of EUR 100,00 each of GLEASON S.A. to be issued in counterpart.”*

Such report, after having been signed “*ne varietur*” by the appearing persons and the officiating notary, will remain attached to the present deed in order to be recorded with it.

#### **EFFECTIVE IMPLEMENTATION OF THE CONTRIBUTION**

The aforesaid subscribers, duly represented, declare:

- that all the sharequotas brought in are fully paid up;
- that there exists no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to acquire one or several sharequotas;
- that such sharequotas are legally and conventionally freely transferable;
- that they are, in their quality as contributors, the sole owners of the sharequotas brought in;
- that all formalities shall be carried out in France in order to formalise the transfer and to render them effective anywhere and towards any third party.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting resolves to accept said subscription and payment and to allot the New Shares to the pre-named subscribers as mentioned here-before.

### **THIRD RESOLUTION**

As a result of the above adopted resolutions, the Meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the Articles in order to give it the following wording:

*“The subscribed share capital is set at **three million one hundred and thirty thousand Euros (EUR 3,130,000.-)**, represented by **thirty-one thousand three hundred (31,300)** shares with a nominal value of **one hundred Euros (EUR 100.-)** each.”*

### **FOURTH RESOLUTION**

The Meeting resolves to amend the shareholders' register in order to reflect the above changes with power and to authorise and empower any director of the Company, acting individually, to proceed on behalf of the Company with the recording in the shareholders' register of the newly issued shares.

*No further item being on the agenda of the Meeting and nobody asking to speak, the Chairperson then adjourned the Meeting.*

### **COSTS**

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at three thousand Euros.

### **STATEMENT**

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons, and in case of discrepancies between the English and the French text, the French version will prevail.

**WHEREOF** the present deed was drawn up in Redange/Attert, in the premises of the officiating notary, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the appearing persons, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, the said appearing persons have signed together with Us, the notary, the present deed.

### **suit la version en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille seize, le vingt-septième jour du mois de décembre;

Pardevant Nous Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à

Redange-sur-Attert (Grand-Duché de Luxembourg), soussignée;

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire (l'“**Assemblée**”) des actionnaires de la société anonyme “**GLEASON**”, établie et ayant son siège social à L-1660 Luxembourg, 74, Grand-Rue, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 210401, (la “**Société**”), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, le 14 novembre 2016, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (“**RESA**”) le 22 novembre 2016 sous la référence RESA\_2016\_152.194,

et dont les statuts (les “**Statuts**”) n'ont plus été modifiés depuis lors.

L'Assemblée est présidée par Madame Virginie **PIERRU**, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-8510 Redange-sur-Attert, 66, Grand-Rue.

La Présidente désigne comme secrétaire et l'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Christian **DOSTERT**, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-8510 Redange-sur-Attert, 66, Grand-Rue.

Le bureau ayant ainsi été constitué, la Présidente a déclaré et requis le notaire instrumentant d'acter:

A) Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

#### **ORDRE DU JOUR**

**1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de trois millions cent mille euros (3.100.000,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de trente mille euros (30.000,- EUR) au montant de trois millions cent trente mille euros (3.130.000,- EUR), par la création de trente et un mille (31.000) actions nouvelles ayant chacune une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) ayant les mêmes droits que les actions existantes (ci-après désignées “les Nouvelles Actions”);**

**2. Renonciation au droit préférentiel de souscription des actionnaires;**

**3. Acceptation des souscripteurs aux trente et un mille (31.000) nouvelles actions ayant chacune une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) ayant les mêmes droits que les actions existantes;**

**4. Acceptation du paiement des Nouvelles Actions par un apport en nature de mille (1.000) parts sociales, représentant 100% des parts sociales existantes et émises, de SCI LES GACHES, une société civile constituée et existant sous les lois de France, avec siège social au 70, rue Michel Ange, F-75016 Paris;**

**5. Approbation du rapport de GSL Révision, réviseur d'entreprises**

agréé à Esch-Sur-Alzette.

**6. Modification de l'article 5 des statuts de la Société en relation avec l'augmentation de son capital social;**

**7. Divers.**

B) Que les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés, les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant.

C) Que les procurations des actionnaires représentés, signées "*ne varietur*" par les membres du bureau de l'Assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisée avec lui.

D) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée et que les actionnaires, présents ou représentés, déclarent avoir été dûment notifiés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à cette Assemblée et renoncer aux formalités de convocation d'usage, aucune autre convocation n'était nécessaire.

E) Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'Assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de trois millions cent mille euros (EUR 3.100.000,-) afin de le porter de son montant actuel de trente mille euros (EUR 30.000,-) à trois millions cent trente mille euros (EUR 3.130.000,-), par la création et l'émission de **trente et un mille (31.000)** actions nouvelles avec une valeur nominale de cent euros (EUR 100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits et avantages que les actions existantes (les "**Nouvelles Actions**").

L'apport étant réalisé en nature, la mise en œuvre du droit préférentiel de souscription, prescrit par la loi en faveur des actionnaires existant en cas d'émission d'actions nouvelles, n'est pas d'application.

Toutefois, l'actionnaire unique actuel a renoncé à son droit préférentiel de souscription relatif à l'émission des Nouvelles Actions.

**SOUSCRIPTION - LIBERATION**

L'Assemblée reconnaît que les Nouvelles Actions ont été souscrites et entièrement libérées comme suit:

- trois cent dix (310) actions par Monsieur Raymond **POUGET**, né le 3 janvier 1948 à Rodez (France), demeurant à F-75016 Paris, 61, avenue Mozart, et libérées intégralement par ledit souscripteur par un apport en nature de dix (10) parts sociales, représentant un pour cent (1%) de la société civile régie par les lois de France “**SCI LES GACHES**”, établie et ayant son siège social à F-75016 Paris, 70, rue Michel Ange, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 792 459 398, (l’**“Apport 1”**); et

- trente mille six cent quatre-vingt-dix (30.690) actions par les société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg “**YERMO S.A.**”, établie et ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 176321, et libérées intégralement par ledit souscripteur par un apport en nature de neuf cent quatre-vingt-dix (990) parts sociales, représentant quatre-vingt-dix-neuf pour cent (99%) de la société “**SCI LES GACHES**”, pré-désignée, (l’**“Apport 2”** et ensemble avec l'Apport 1, l’**“Apport”**).

#### **EVALUATION - RAPPORT DE L'APPORT**

L'Apport a été décrit dans un rapport, daté du 23 décembre 2016, dressé par “**G.S.L. Révison S.à r.l.**”, une société à responsabilité limitée, avec siège social à L-4281 Esch-sur-Alzette, 7, rue Portland, agissant comme réviseur d'entreprises indépendant au Grand-Duché de Luxembourg, sous la signature de Monsieur Luc SCHMITT, conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

#### **CONCLUSION**

*“Based on the work performed and described above, nothing has come to our attention which could cause us to believe that the value of the contribution in kind does not correspond at least in number and nominal value to the 31.000 shares with a nominal value of EUR 100,00 each of GLEASON S.A. to be issued in counterpart.”*

Ledit rapport, après avoir été signé “*ne varietur*” par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte afin d'être enregistré avec lui.



## **REALISATION EFFECTIVE DE L'APPORT**

Les souscripteurs prédits, dûment représentés, déclarent:

- que toutes les parts sociales apportées sont entièrement libérées;
- qu'il n'existe ni de droit de préemption, ni d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit d'en acquérir une ou plusieurs parts sociales;
- que lesdites parts sociales sont légalement et conventionnellement librement transmissibles;
- qu'ils sont, en leur qualité d'apporteurs, les seuls propriétaires des parts sociales apportées;
- que toutes formalités seront réalisées en France aux fins de formaliser les transferts et de les rendre effectifs partout et vis-à-vis de toutes tierces parties.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée décide d'accepter ladite souscription et libération et d'attribuer les Nouvelles Actions aux prénommés souscripteurs comme mentionné ci-avant.

## **TROISIEME RESOLUTION**

En conséquence des résolutions adoptées ci-dessus, l'Assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des Statuts afin de lui donner la teneur suivante:

*“Le capital social souscrit est fixé à **trois millions cent trente mille euros (EUR 3.130.000,- EUR)**, représenté par **trente et un mille trois cents (31.300)** actions avec une valeur nominale de **cent euros (EUR 100,-)** chacune.”*

## **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée décide de modifier le registre des actionnaires afin d'y faire figurer les modifications ci-dessus et d'accorder pouvoir et autorité à tout administrateur de la Société, agissant individuellement, pour procéder pour le compte de la Société à l'inscription dans le registre des actionnaires des actions nouvellement émises.

*Aucun autre point n'étant porté à l'ordre du jour de l'Assemblée et personne ne demandant la parole, le Président a ensuite clôturé l'Assemblée.*

## **FRAIS**

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge

à raison des présentes, est évalué approximativement à trois mille euros.

### **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et français, déclare par les présentes, qu'à la requête des comparants le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version française prévaudra.

**DONT ACTE**, le présent acte a été passé à Redange-sur-Attert, en l'Etude du notaire instrumentant, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, état civil et domiciles, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

**Signé : V. PIERRU, C. DOSTERT, D. KOLBACH**

Enregistré à Diekirch A.C., le 29 décembre 2016

Relation : DAC/2016/18524

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Jeannot THOLL

---

### **POUR EXPEDITION CONFORME**

Délivrée à la Société sur sa demande

Redange-sur-Attert, le 06 janvier 2017